

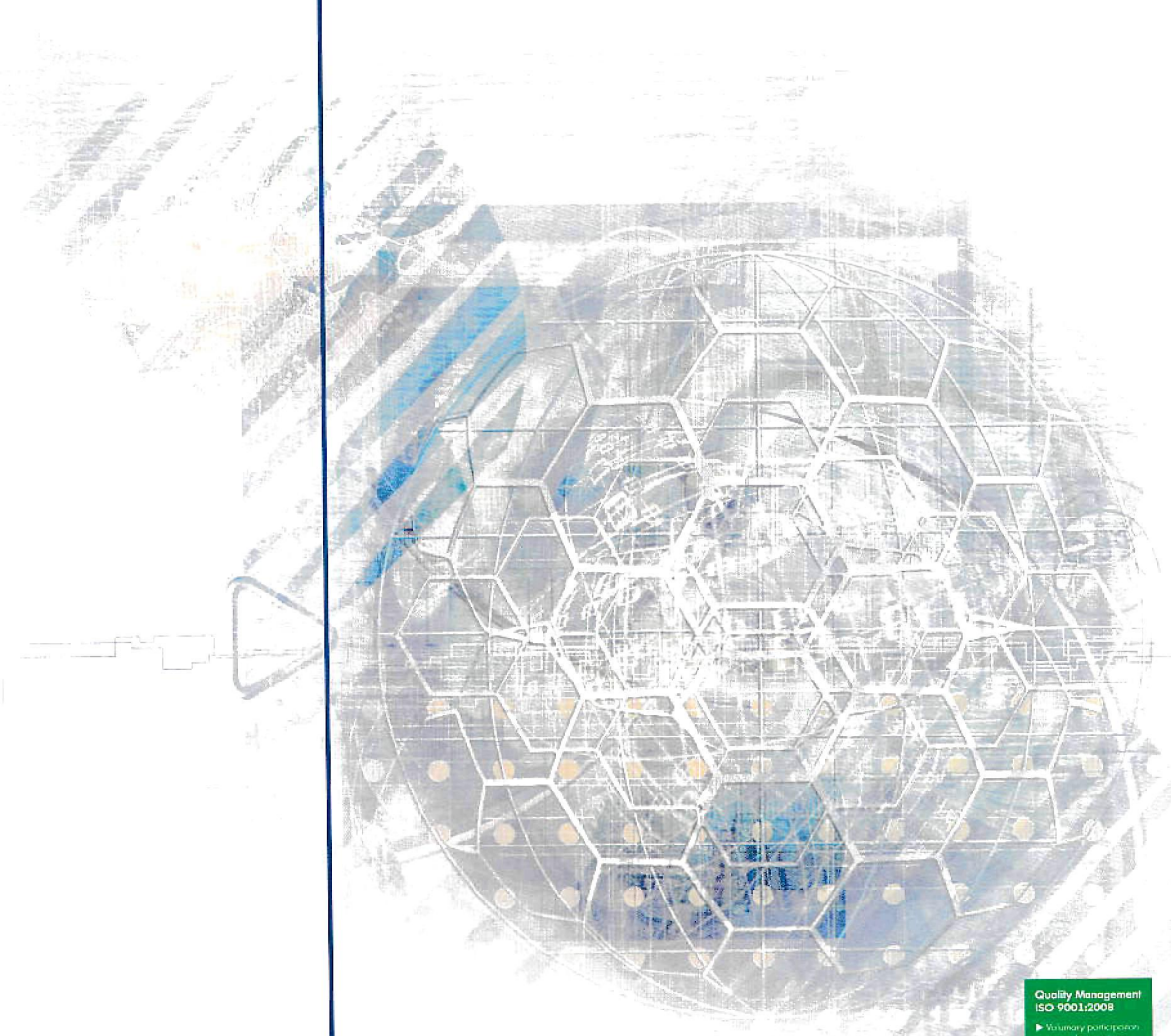


Russell
Bedford

International Auditing Company LLC
Международная Аудиторская Компания
Russell Bedford
BC Partners
International Consulting Firm LLC
Международная Консалтинговая Фирма



Аудиторский отчет



Member of Russell Bedford International, with affiliated offices worldwide
Registered Office: 44a, 2, Luganskogo Street, Almaty, Republic of Kazakhstan





International Auditing Company LLC
Международная Аудиторская Компания
Russell Bedford
BC Partners
International Consulting Firm LLC
Международная Консалтинговая Фирма



of. 44a, 2, Luganskogo str. (Dostyk-Satpaeva)
Almaty c., 050000, Republic of Kazakhstan
T: +7(727) 399 80 00, 399 80 01, 399 81 18
F: +7(727) 399 80 06
E: info@rbpartners.kz
W: www.rbpartners.kz

ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
АО «ШАРДАРИНСКАЯ ГЭС»
за год, закончившийся 31 декабря 2015 г
с заключением независимого аудитора

Подготовлено в соответствии
Международными Стандартами Финансовой Отчетности

Member of Russell Bedford International, with affiliated offices worldwide
Registered Office: 44a, 2, Luganskogo Street, Almaty, Republic of Kazakhstan



Подтверждение руководства об ответственности за подготовку и утверждение финансовой отчетности за период, закончившийся 31 декабря 2015 года.

С целью разграничения ответственности аудиторов и руководства в отношении финансовой отчетности Акционерного общества «Шардаринская гидроэлектростанция» (далее – «Общество») сделано нижеследующее заявление, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей аудиторов, содержащимся в представленном Заключении независимого аудитора.

Руководство Общества отвечает за подготовку финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое положение Общества, по состоянию на 31 декабря 2015 года, а также результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале за год, закончившихся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

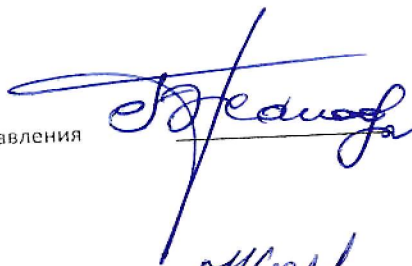
- выбор надлежащих принципов бухгалтерского учета и последовательное применение;
- применение обоснованных оценок и расчетов;
- соблюдение требований законодательства Республики Казахстан и Международных стандартов финансовой отчетности;
- подготовку финансовой отчетности, исходя из допущения о том, что Общество свою деятельность продолжит в обозримом будущем, за исключением случаев, когда такое допущение неправомерно.

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной и надежной системы внутреннего контроля Общества;
- поддержание системы бухгалтерского учета, в любой момент подготовить с достаточной степенью точности информацию о финансовом положении Общества и обеспечить соответствие финансовой отчетности требованиям Руководства;
- принятие мер в пределах своей компетенции для защиты активов Общества и выявления и предотвращения фактов мошенничества и прочих злоупотреблений.

Данная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, была утверждена к выпуску «10» февраля 2016 года.

Председатель Правления



Жанабаев Б.К

Главный бухгалтер



Сахова Н.И





ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Участнику АО «Шардаринская ГЭС»

Введение

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности АО «Шардаринская ГЭС» (далее по тексту – Общество), которая включает отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2015 года, отчет о совокупном доходе, изменениях в собственном капитале и движении денежных средств за год, заканчивающийся на вышеуказанную дату, а также прочие примечаний, включающих краткое описание существенных элементов учетной политики и прочую пояснительную информацию.

Ответственность руководства за подготовку финансовой отчетности

Ответственность за подготовку и достоверное представление данной финансовой отчетности в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности (далее по тексту «МСФО») несет руководство Общества. Эта ответственность включает: разработку, внедрение и поддержание внутреннего контроля, связанного с подготовкой и достоверным представлением финансовой отчетности, которая не содержит существенных искажений, вызванных мошенничеством или ошибкой; выбор и применение надлежащей учетной политики; и подготовкой бухгалтерских оценок, которые приемлемы в данных обстоятельствах.

Ответственность аудитора

Наша обязанность заключается в выражении мнения о данной финансовой отчетности на основе проведенного аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными Стандартами Аудита (МСА). Эти стандарты требуют, чтобы мы соблюдали этические нормы, спланировали и провели аудит таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в отсутствии существенного искажения прилагаемой финансовой отчетности.

Аудит включает выполнение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств в отношении сумм и информации, представленных в финансовой отчетности. Выбор процедур основывается на суждении аудитора, включая оценку риска существенного искажения финансовой отчетности вследствие мошенничества или ошибки. При оценке этого риска аудитор рассматривает организацию системы внутреннего контроля в отношении подготовки и достоверного представления предприятием финансовой отчетности с тем, чтобы определить процедуры аудита, необходимые в конкретных обстоятельствах, а не для выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля предприятия. Аудит также включает оценку уместности выбранной учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством, и оценку представления финансовой отчетности в целом.

Заключение

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность, представляет достоверную и объективную информацию о финансовом положении Общества на 31 декабря 2015 года, а также о понесенных ею расходах, движении денежных средств и изменениях в собственном капитале в периоде, начавшемся 01 января 2015 года и закончившемся на дату составления данной отчетности, в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности



Шолпанай Кудайбергенова
Аудитор / Генеральный директор
ТОО МАК «Russell Bedford VC Partners»
Государственная лицензия на занятие
аудиторской деятельностью на территории
Республики Казахстан серии МФЮ-2
№0000097, выданная Министерством финансов
Республики Казахстан 11 марта 2013года



Квалификационное свидетельство
аудитора №0000453 от 14.11.1998г

«10» февраля 2016г.



Member of Russell Bedford International, with affiliated offices worldwide
Registered Office: 44a, 2, Luganskogo Street, Almaty, Republic of Kazakhstan



ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ
по состоянию на 31 декабря 2015 г

тыс. тенге

	№ примечания	2015 г	2014 г
АКТИВЫ			
ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ			
Основные средства	5	4 839 276	3 275 673
Нематериальные активы	6	13 678	20 149
Авансы, выданные на приобретение долгосрочных активов	7	6 777 877	3 231 623
Итого долгосрочные активы		11 630 831	6 527 445
ТЕКУЩИЕ АКТИВЫ			
Запасы	8	122 997	158 084
Торговая дебиторская задолженность	9	10 839	2 553
Предоплата по прочим налогам	11	39 527	587
Прочие текущие активы	12	10 229	29 245
Денежные средства	13	4 007 614	81 750
Итого текущие активы		4 191 206	272 219
ИТОГО АКТИВЫ		15 822 037	6 799 664
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
КАПИТАЛ			
Уставный капитал	14	332 755	332 755
Нераспределенная прибыль		7 198 650	6 247 997
Итого капитал		7 531 405	6 580 752
ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Обязательство по отложенному подоходному налогу	26	101 574	78 072
Долгосрочные финансовые обязательства		7 500 000	-
Долгосрочная кредиторская задолженность		68 852	-
Итого долгосрочные обязательства		7 670 426	78 072
ТЕКУЩИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Обязательства по корпоративному подоходному налогу	15	66 340	40 950
Торговая кредиторская задолженность	16	422 430	4 673
Обязательства по прочим налогам и обязательным платежам	17	11 446	28 652
Резерв по вознаграждениям работников	18	30 854	48 909
Прочие текущие обязательства	19	89 136	17 656
Итого текущие обязательства		620 206	140 840
Итого обязательств		8 290 632	218 912
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		15 822 037	6 799 664

Примечания на стр. 9-31 являются неотъемлемой частью финансовой отчетности

Председатель Правления



Жанабаев Н.Ж.

Главный бухгалтер



Сахова Н.М.



ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

За год, заканчивающийся 31 декабря 2015г

	№ примечания	2015 г	тыс.тенге 2014 г
Доход от реализации продукции и оказания услуг	20	2 084 759	2 422 029
Себестоимость реализованной продукции и оказанных услуг	21	(918 505)	(852 437)
ВАЛОВАЯ ПРИБЫЛЬ		1 166 254	1 569 592
Общие и административные расходы	22	(218 995)	(214 085)
Доходы от финансирования	23	3 439	45 918
Прочие доходы (расходы) (нетто)	24	422 116	(57 129)
ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ		1 372 816	1 344 296
Расходы по подоходному налогу	25	(307 657)	(268 439)
ИТОГОВАЯ ПРИБЫЛЬ ЗА ПЕРИОД		1 065 159	1 075 857
Прочий совокупный доход (убыток)			-
СОВОКУПНЫЙ ДОХОД ЗА ПЕРИОД		1 065 159	1 075 857
Прибыль на 1 акцию, в тенге	146	3 201	3 233

Примечания на стр. 9-31 являются неотъемлемой частью финансовой отчетности.

Председатель Правления  Жацабаев Б.К.Главный бухгалтер  Сахова Н.И.

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
за год, заканчивающийся 31 декабря 2015г

	2015 г	тыс. тенге 2014 г
I ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ПО ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
1. Поступление денежных средств, всего	2 362 538	3 547 693
в том числе:		
реализация продукции и услуг	2 334 264	2 710 773
авансы полученные	10 049	-
вознаграждения по банковским счетам и депозитам	3 439	39 846
прочие поступления	14 786	12 451
прочие поступления от операций с валютой	-	784 623
2. Выбытие денежных средств, всего	(1 532 350)	(2 141 780)
в том числе:		
платежи поставщикам за товары и услуги	(436 693)	(371 630)
выплата вознаграждения по займам полученным	(56 660)	(13 913)
выплаты по заработной плате	(454 962)	(371 072)
корпоративный подоходный налог	(255 303)	(232 920)
другие платежи в бюджет	(311 899)	(326 005)
выбытие от операций с валютой	-	(784 617)
прочие выплаты	(16 833)	(41 623)
3. Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности	830 188	1 405 913
II. ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ПО ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
1. Поступление денежных средств, всего	-	2 025 986
в том числе:		
реализация основных средств	-	-
погашение займа	-	-
возврат по банковским депозитам	-	2 025 986
2. Выбытие денежных средств, всего	(4 450 175)	(3 386 389)
в том числе:		
приобретение основных средств	(942 051)	(438 510)
приобретение нематериальных активов	(1 053)	-
размещение банковских депозитов	-	(1 605 911)
прочие выплаты	(3 507 071)	(1 341 968)
3. Чистая сумма денежных средств от инвестиционной деятельности	(4 450 175)	(1 360 403)
III. ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ПО ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
1. Поступление денежных средств, всего	8 777 100	-
в том числе:		
получение займов	8 777 100	-
2. Выбытие денежных средств, всего	(1 391 606)	(122 716)
в том числе:		
Выплата основного долга по займам полученным	(1 277 100)	-
выплата дивидендов	(114 506)	(122 716)
3. Чистая сумма денежных средств от финансовой деятельности	7 385 494	(122 716)
IV. Влияние обменных курсов валют к тенге	160 357	(12 738)
ИТОГО: УВЛИЧЕНИЕ +/- УМЕНЬШЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ	3 925 864	(89 944)
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода	81 750	171 694
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	4 007 614	81 750

Примечания на стр. 9-31 являются неотъемлемой частью финансовой отчетности

Председатель Правления  Ханабаев Б.Главный бухгалтер  Сахова Н.И

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ
за год, заканчивающийся 31 декабря 2015г

тыс.

тенге	Уставный капитал	Резерв по переоценке основных средств	Нераспределенная прибыль	Итого
Сальдо на 01.01.2015 г	332 755	-	6 247 997	6 580 752
Прибыль и совокупный доход за период	-	-	1 065 159	1 065 159
Дивиденды	-	-	(114 506)	(114 506)
Сальдо на 31.12.2015 г	332 755	-	7 198 650	7 531 405
Сальдо на 01.01.2014 г	332 755	-	5 294 855	5 627 610
Прибыль и совокупный доход за период	-	-	1 075 857	1 075 857
Дивиденды	-	-	(122 715)	(122 715)
Сальдо на 31.12.2014 г	332 755	-	6 247 997	6 580 752

Примечания на стр. 9-31 являются неотъемлемой частью финансовой отчетности.

Председатель Правления Жанабаев

Главный бухгалтер Сахова Н.И.



ПРИМЕЧАНИЯ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2015 ГОД

1. Информация о компании

АО «Шардаринская гидроэлектростанция» (далее - «Общество») создано на основании постановления Правительства Республики Казахстан от 4 февраля 1998 г. №76 «Вопросы создания Акционерного общества «Шардаринская ГЭС», постановления Департамента государственного имущества и приватизации Министерства финансов Республики Казахстан от 26 марта 1998 г. №150 и постановления Южно-Казахстанского территориального комитета государственного имущества и приватизации от 25 августа 1998 г. №585 «О создании открытого акционерного общества «Шардаринская ГЭС» в организационно-правовой форме открытого акционерного общества на базе государственного комплекса «Шардаринская ГЭС», выделенного из государственного предприятия «Шардаринская ГЭС» с водохранилищем.

Дата первичной регистрации - 10 сентября 1998 г.

В июне 2004 г. Общество преобразовано в Акционерное общество «Шардаринская гидроэлектростанция». Государственная перерегистрация произведена в Департаменте юстиции Южно-Казахстанской области под регистрационным номером 9262-1958-АО от 25.06.2004 г. Местонахождение Общества и его исполнительного органа: Республика Казахстан, Южно-Казахстанская область, 161400, г. Шардара, ул. Ельмуратова, 13.

Основным видом деятельности Общества является производство и реализация электрической энергии.

Общество осуществляет деятельность на основании следующих генеральных лицензий:

Реквизиты лицензии	Право осуществления деятельности
Государственная лицензия серии №002867, выданная Министерством энергетики и минеральных ресурсов Республики Казахстан 12.08.2004 г.	Производство, передача и распределение электрической энергии
Государственная лицензия серии №002868, выданная Министерством энергетики и минеральных ресурсов Республики Казахстан 12.08.2004 г.	Эксплуатация и ремонт котлов, сосудов и трубопроводов, работающих под давлением, подъемных сооружений
Государственная лицензия серии 17-ГСЛ №001126, выданная Управлением государственного архитектурно-строительного контроля Южно-Казахстанской области 25.08.2008 г.	Занятие видами работ (услуг) в сфере архитектурной, градостроительной и строительной деятельности на территории Республики Казахстан

На дату утверждения финансовой отчетности Общество не имело зарегистрированных филиалов, представительств, дочерних и зависимых компаний.

По состоянию на 31 декабря 2014 г. и 31 декабря 2015 г. среднесписочная численность работников Общества составляла 156 и 156 человек, соответственно.

Сведения об акционерах:

100 процентов акций Общества принадлежат АО «Самрук-Энерго»:

Местонахождение	Основные направления деятельности
Республика Казахстан, 010000, г. Астана, пр. Кабанбай батыра, 17, блок Е, Бизнес-центр «Лук Ойл»	Управление энергетическими Обществами, реконструкция, расширение и строительство энергетических объектов

Владельцем АО «Самрук-Энерго» является АО «ФНБ «Самрук-Казына» (держатель 100% акций), а главной контролирующей стороной выступает Правительство Республики Казахстан.

2. Основы представления финансовой отчетности

Настоящая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

Оценки руководства

Подготовка финансовой отчетности предусматривает подготовку руководством оценок и допущений, касающихся указанных в отчетности сумм активов и обязательств, и раскрытие информации об условных активах и обязательствах на дату составления финансовой отчетности и указанных в отчетности суммах прибылей и убытков за отчетный период. Наиболее существенные оценки относятся к справедливой стоимости и срокам службы основных средств, обесценению активов, резерву на обесценение запасов, к определению величины обязательств по корпоративному подоходному налогу, а также наличию и оценке договорных и условных обязательств. Фактические результаты могут отличаться от данных оценок.

Оценки и лежащие в их основе допущения регулярно проверяются. Изменения в учетных оценках признаются в периоде, в котором оценка пересматривается, если изменение влияет только на тот период, или в периоде изменения и будущих периодах, если изменение влияет как на текущий, так и на будущие периоды.



Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Функциональной валютой и валютой представления финансовой отчетности является тенге. Все суммы в финансовой отчетности были округлены до тыс. тенге, если не указано иное.

Принцип непрерывности деятельности

Прилагаемая финансовая отчетность подготовлена с учетом того, что Общество действует, и будет действовать в обозримом будущем. Таким образом, предполагается, что Общество не собирается и не нуждается в ликвидации или существенном сокращении масштабов своей деятельности. Прилагаемая финансовая отчетность не содержит корректировок, необходимых в случае, если бы Общество не могло продолжать свою деятельность на основе принципа непрерывности.

Принцип начисления

Прилагаемая финансовая отчетность составлена в соответствии с принципом начисления. Принцип начисления обеспечивается признанием результатов хозяйственных операций, а также событий, не являющихся результатом хозяйственной деятельности Общества, но оказывающих влияние на его финансовое положение, по факту их совершения независимо от времени оплаты. Операции и события отражаются в бухгалтерском учете и включаются в финансовую отчетность тех периодов, к которым они относятся.

Признание элементов финансовой отчетности

В прилагаемую финансовую отчетность включены все операции и события, отвечающие определению элементов финансовой отчетности и условию их признания:

Общество в значительной степени уверено, что любая экономическая выгода, связанная с объектом, будет получена (или утрачена);

объект имеет стоимость или оценку, которая может быть надежно измерена. Все элементы финансовой отчетности представлены в прилагаемом отчете о финансовом положении и отчете о совокупном доходе в виде статей. Объединение нескольких элементов финансовой отчетности в одну статью произведено с учетом их характеристики (функции) в деятельности Общества.

Последовательность представления

Представление и классификация статей в финансовой отчетности сохраняются от одного периода к следующему. Значительный пересмотр представления финансовой отчетности может предполагать необходимость внесения изменений в представление финансовой отчетности. Общество вносит изменения в представляемую финансовую отчетность только в том случае, если измененная форма представления дает такую информацию, которая надежна и более значима для пользователей финансовой отчетности, и пересмотренная структура, скорее всего, будет сохраняться, и сравнимость информации не пострадает.

Взаимозачет

Общество не производит взаимозачет активов и обязательств, доходов и расходов за исключением случаев, когда это разрешено или требуется каким-либо стандартом.

Учетная политика, в соответствии с которой Общество подготовило финансовую отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2015г., соответствует учетной политике, применявшейся в предыдущем отчетном году, за исключением принятия приведенных ниже новых и пересмотренных стандартов и интерпретаций IFRIC, вступивших в силу 1 января 2015 г.

Новые или пересмотренные стандарты и интерпретации IFRIC, обязательные к применению для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2015 г., не оказали влияние на финансовую отчетность Общества:

- Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 27 «Инвестиционные предприятия»

Данные поправки предусматривают исключение в отношении требования для организаций, удовлетворяющих определению инвестиционной организации согласно МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность». Согласно исключению, в отношении консолидации инвестиционные организации должны учитывать свои дочерние организации по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 27 «Инвестиционные предприятия» не оказали влияния на финансовую отчетность Общества, т.к. Общество не владеет компаниями, которые бы находились под ее контролем.

- Поправки к МСФО (IAS) 32 «Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств»

Применяются ретроспективно. Данные поправки разъясняют значение фразы «в настоящий момент имеется обеспеченное юридической защитой право осуществить зачет признанных сумм» и критерии взаимозачета для применяемых расчетными палатами механизмов неодновременных расчетов. Поправки не оказали влияние на финансовое положение или результаты деятельности Общества.

- Поправки к МСФО (IAS) 36 «Раскрытие информации о возмещаемой стоимости нефинансовых активов»

Данные поправки устраняют непреднамеренные последствия МСФО (IFRS) 13 «Оценка по справедливой стоимости» в части раскрытия информации согласно МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов». Кроме того, эти поправки требуют раскрытия информации о возмещаемой стоимости активов или единиц, генерирующих денежные средства (генерирующих единиц), по которым в течение периода был признан или восстановлен убыток от обесценения. МСФО (IAS) 36 «Раскрытие информации о возмещаемой стоимости нефинансовых активов» не оказал влияния на финансовую отчетность Общества.

- Поправки к МСФО (IAS) 39 «Новация производных инструментов и продолжение учета хеджирования»

Данные поправки предусматривают освобождение от прекращения учета хеджирования при условии, что новация производного инструмента, обозначенного как инструмент хеджирования, удовлетворяет определенным критериям. МСФО (IAS) 39 «Новация производных инструментов и продолжение учета хеджирования» не оказал влияния на финансовую отчетность Общества.



- Интерпретация IFRIC 21 «Сборы»

Применяется ретроспективно. Интерпретация применяется в отношении всех обязательных платежей, уплачиваемых государству в соответствии с законодательством, которые не являются выбытиями ресурсов, входящими в сферу применения других стандартов

(например, МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль»), либо штрафами или иными взысканиями, налагаемыми за нарушение законодательства. Разъяснение уточняет, что организация признает обязательство по уплате обязательного платежа не ранее осуществления деятельности, вследствие которой согласно законодательству возникает обязанность по уплате. Разъяснение также уточняет, что обязательство по уплате обязательного платежа признается постепенно, если деятельность, вследствие которой в соответствии с законодательством возникает такая обязанность, осуществляется на протяжении определенного периода времени. Если обязанность по уплате обязательного платежа возникает вследствие достижения некоторого минимального порогового значения, соответствующее обязательство до достижения такого минимального порогового значения не признается. Данная интерпретация не относится к деятельности Общества и потому не оказала влияние на ее финансовую отчетность

Новые МСФО, поправки к МСФО и интерпретации, не вступившие в силу для годового отчетного периода, закончившегося 31 декабря 2015 г.

Общество не применило досрочно стандарты, интерпретации и поправки, которые были выпущены, но еще не вступили в силу:

- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (выпущенный в 2014 г., вступает в силу для годовых отчетных периодов, начиная с 1 января 2018 г.);
 - Поправки к МСФО (IFRS) 11 «Учет приобретения долей участия в совместной деятельности» (вступают в силу для годовых отчетных периодов, начиная с 1 января 2016 г.);
 - МСФО (IFRS) 14 «Регулируемые отложенные счета» (вступает в силу для годовых отчетных периодов, начиная с 1 января 2016 г.);
 - МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» (вступает в силу для годовых отчетных периодов, начиная с 1 января 2017 г.);
 - Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 «Разъяснения к методам учета амортизации» (вступают в силу для годовых отчетных периодов, начиная с 1 января 2016 г.);
 - Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 41 «Сельское хозяйство: плодоносные растения» (вступают в силу для годовых отчетных периодов, начиная с 1 января 2016 г.);
 - Поправки к МСФО (IAS) 27 «Метод долевого участия в отдельной отчетности» (вступают в силу для годовых отчетных периодов, начиная с 1 января 2016 г.);
 - Поправки к МСФО (IFRS) 10 и (IAS) 28 «Продажи или взносы активов между инвестором и его ассоциированной компанией или совместным предприятием» (вступают в силу для годовых отчетных периодов, начиная с 1 января 2016 г.);
- Поправки не окажут влияние на финансовое положение или финансовые результаты деятельности Общества.

4. Основные принципы учетной политики

При подготовке финансовой отчетности Общества последовательно применялись следующие основные принципы учетной политики.

а) Функциональная валюта

Функциональная валюта Общества определяется как валюта основной экономической среды, в которой она осуществляет свою деятельность. Функциональной валютой Общества является казахстанский тенге, поскольку основная операционная деятельность Компании осуществляется в тенге. Операции в иностранной валюте первоначально учитываются в функциональной валюте по курсу, действующему на дату операции.

Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются по валютному курсу, действующему на отчетную дату. Разницы, возникающие при пересчете по курсу на дату совершения операции, а также при пересчете монетарных активов и обязательств по курсу на дату окончания отчетного периода, отражаются в отчете о совокупном доходе. Немонетарные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, отражаемые по исторической стоимости, пересчитываются в функциональную валюту по курсу на дату операции.

Валюта	31.12.2015 год	31.12.2014 год
Евро	371,46	221,59
Доллар США	340,01	182,35
Российский рубль	4,61	3,13

(б) Материальные активы**(i) Основные средства**

Основные средства – это материальные активы, которые:

- удерживаются Обществом для использования (предназначены для использования) в производстве или поставке товаров или услуг, для сдачи в аренду другим лицам или для административных целей; и
- предполагается использовать в течение более чем одного периода.

При первоначальном признании основные средства оцениваются по стоимости приобретения или условной первоначальной стоимости. При первом применении МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности» основные средства оцениваются по первоначальной стоимости или условной первоначальной стоимости в отношении



некоторых компаний Общества, которые применили исключения, предусмотренные МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности». Впоследствии, основные средства учитываются по первоначальной стоимости, за минусом накопленного износа, истощения и накопленного убытка от обесценения. Стоимость активов, созданных хозяйственным способом, включает стоимость материалов, прямых трудовых затрат и соответствующей доли производственных накладных расходов.

Тогда, когда объекты основных средств являются предметом крупномасштабного технического осмотра, затраты признаются в балансовой стоимости основных средств как замещение, при условии соблюдения критериев признания, установленных в МСБУ (IAS) 16.

- Признание объекта основных средств прекращается после его выбытия или в том случае, когда получение будущих экономических выгод от его использования или выбытия больше не ожидается. Любые доходы или расходы, возникающие при прекращении признания актива (рассчитанные как разница между чистыми поступлениями от выбытия и остаточной стоимостью актива), включаются в прибыли и убытки в том отчетном периоде, в котором наступило прекращение признания актива.

- Первоначальная стоимость состоит из покупной стоимости, включая пошлины на импорт и невозмещаемые налоги по приобретениям, за вычетом торговых скидок и возвратов, и любые затраты, непосредственно связанные с доставкой актива на место и приведением его в рабочее состояние для целевого назначения. Первоначальная стоимость объектов основных средств, изготовленных или возведенных хозяйственным способом, включает в себя стоимость затраченных материалов, выполненных производственных работ и часть производственных накладных расходов.

Основные средства включают следующие классы основных средств, которые амортизируются линейным методом в течение следующих сроков полезной службы:

Здания	8-100 лет
Машины и оборудование и транспортные средства	3-50 лет
Прочие основные средства	3-20 лет

Остаточная стоимость актива, срок полезной службы и методы амортизации пересматриваются и корректируются при необходимости на конец каждого финансового года.

На землю износ не начисляется.

(ii) Ремонт и обслуживание

Последующие затраты включаются в балансовую стоимость данного актива либо отражаются в качестве отдельного актива только при условии, что представляется вероятным извлечение Обществом экономических выгод от эксплуатации данного актива, и его стоимость может быть надежно оценена. Балансовая стоимость замененной части списывается с баланса. Все прочие расходы на ремонт и техническое обслуживание относятся на прибыли и убытки за отчетный период по мере возникновения.

(iii) Обесценение

По состоянию на каждую отчетную дату Общество проверяет наличие любых признаков, указывающих на возможное уменьшение стоимости основных средств. В случае выявления любого такого признака Общество оценивает возмещаемую стоимость основного средства.

Признание убытка от обесценения требуется в случаях, когда чистая балансовая стоимость актива превышает его возмещаемую стоимость.

Убытки от обесценения или восстановление ранее признанных убытков от обесценения основных средств признаются в составе тех же статей отчета о совокупном доходе, в которые включаются расходы по амортизации данных основных средств. Компенсация, предоставляемая третьими сторонами в связи с обесценением, утратой или передачей основных средств, в обязательном порядке должна включаться в прибыль или убыток, когда такая компенсация назначена к получению.

(iv) Изменение первоначальной стоимости

Изменение первоначальной стоимости объектов основных средств, по которой они приняты к бухгалтерскому учету, происходит в случаях достройки, дооборудования, реконструкции, модернизации и частичной ликвидации объектов основных средств.

По общему правилу, затраты, не изменяющие качественные характеристики объектов основных средств, должны относиться на расходы текущего периода. К таким затратам относятся, например, затраты на ремонт или обслуживание объектов основных средств, осуществляемые для восстановления или сохранения нормативных показателей функционирования этого объекта.

Капитализироваться (увеличивать первоначальную стоимость такого объекта) должны лишь те затраты, которые улучшают (повышают) первоначально принятые нормативные показатели функционирования (срок полезного использования, мощность, качество применения и т.п.) объекта основных средств.

Капитализация затрат по займам, понесенных в связи с финансированием работ по строительству, модернизации, реконструкции либо капитальному ремонту квалифицируемого актива осуществляется в составе последующих затрат, увеличивающих балансовую стоимость квалифицируемого актива, в случае если выполняются все следующие условия:

- 1) модернизация/реконструкция/капитальный ремонт направлены на улучшение состояния квалифицируемого актива для продления срока полезной службы и/или повышения производительности сверх первоначально рассчитанных нормативных показателей; и
- 2) представляется вероятным поступление дополнительных будущих экономических выгод; и



- 3) модернизация, реконструкция, или капитальный ремонт осуществляются в течение значительного периода времени;
и

Расходы по займам могут быть надежно оценены.

Все прочие затраты по займам, связанные с последующими затратами на квалифицируемые активы (например, заимствование средств на проведение ремонта в целях сохранения и поддержания технического состояния актива) относятся на финансовые расходы в периоде, в котором они были фактически понесены.

Затраты на комплексные регулярные технические проверки объектов основных средств с периодичностью не чаще одного раза в год, составляющие не менее 10% от первоначальной стоимости объекта основных средств, подлежат капитализации как отдельный компонент объекта основных средств.

Если сумма затрат на комплексные регулярные инспекции выбранного объекта основных средств составляет менее 10% от его первоначальной стоимости, эта сумма признается текущими расходами.

Капитализированная сумма по комплексным инспекциям подлежит амортизации тем же способом, что и основной актив, исходя из периодичности таких инспекций. Недоамортизированная часть затрат подлежит списанию при проведении последующей комплексной инспекции и отражению в прибылях и убытках по той статье расходов, где учитывались расходы по амортизации данных затрат.

Если производится списание объекта, по которому производилась комплексная регулярная инспекция, то недоамортизированная часть затрат на комплексные регулярные инспекции также списывается.

При частичной ликвидации (например, при проведении текущего ремонта и замене частей объекта основных средств) из объекта основных средств выделяется часть/компонент, которая подлежит ликвидации, и производится ее оценка. На эту сумму уменьшается первоначальная стоимость объекта. В соответствующей пропорции уменьшается также сумма начисленного износа.

(v) Прекращение признания

Признание балансовой стоимости объекта основных средств в обязательном порядке подлежит прекращению: по выбытию; либо

когда от его эксплуатации или выбытия не ожидается каких-либо будущих экономических выгод.

Выбытие объекта основных средств имеет место в случаях продажи, безвозмездной передачи, ликвидации при авариях, стихийных бедствиях и иных чрезвычайных ситуациях, передачи в виде вклада в уставный капитал других компаний и в иных случаях.

Финансовый результат от выбытия или изъятия из обращения объектов основных средств определяется как разница между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью (себестоимостью) объекта основных средств и отражается в разделе прочие доходы / расходы прибылей и убытков.

При передаче основного средства Общество оценивает, в какой мере он сохраняет риски и выгоды владения активом. При этом:

- если происходит передача практически всех рисков и выгод от владения активом, Общество признает выбытие и признает отдельно в качестве актива или обязательства любые права или обязанности, полученные при передаче;
- если Общество продолжает нести практически все риски и выгоды от владения активом, Общество не признает выбытие основного средства;
- если Общество не передает практически все риски и выгоды от владения активом, то оценивается степень контроля Общества над объектом основных средств;
- если право контроля остается у Общества, то Общество признает выбытие и отдельно в качестве актива или обязательства признает любые права или обязанности, полученные при передаче. В случае если Общество передал все выгоды владения активом, но в то же время сохранил за собой практически все риски и выгоды, связанные с владением активом, то актив продолжает числиться у Общества.

В случаях, где необходима государственная регистрация перехода права собственности, необходимо обращать внимание на условия в договоре, а именно:

- 1) если по условиям договора выгоды и риски владения активом переходят покупателю в момент подписания акта, то в этом случае выбытие актива отражается на дату передачи актива по акту;
- 2) если по условиям договора риски, связанные с владением актива, остаются на передающей стороне до момента государственной регистрации перехода права собственности, то в этом случае выбытие актива отражается на дату регистрации перехода права собственности.

в) Инвестиционная собственность

К инвестиционной собственности относится имущество Общества, которое предназначено для получения арендного дохода и/или приобретено с целью прироста стоимости имущества с течением времени, и при этом не используется самим Обществом.

Инвестиционная собственность отражается в отчетности по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и резерва на обесценение, если таковой имеется. В случае наличия признаков, указывающих на возможное обесценение инвестиционной собственности, Общество оценивает размер возмещаемой суммы по большей из двух величин: стоимости, которая может быть получена в результате ее использования и справедливой стоимости за вычетом затрат на реализацию. Величина балансовой стоимости инвестиционной собственности снижается до возмещаемой суммы через счет прибылей и



убытков. Убыток от снижения стоимости актива, признанный в прошлые отчетные периоды, сторнируется, если впоследствии произошло изменение оценок, использованных для определения его возмещаемой суммы. При восстановлении убытка балансовая стоимость инвестиционной собственности, увеличившаяся в результате восстановления, не должна превышать то значение балансовой стоимости, которое было бы определено, если бы в предшествующие периоды не признавался убыток от обесценения.

Заработанный арендный доход отражается в отчете о совокупном доходе как арендный доход от инвестиционной деятельности. Доходы или расходы от выбытия инвестиционной собственности определяются как разница между выручкой и балансовой стоимостью инвестиционной собственности.

Поскольку Общество использует модель учета инвестиционной собственности по методу фактических затрат, перевод между инвестиционной собственностью, основными средствами и запасам не влияет на балансовую стоимость переведенного имущества и не влияет на стоимость этого имущества для целей оценки и раскрытия информации.

Последующие затраты капитализируются в составе балансовой стоимости актива только тогда, когда представляется вероятным, что Общество получит связанные с этими затратами будущие экономические выгоды, и что их стоимость может быть надежно оценена. Все прочие затраты на ремонт и техническое обслуживание учитываются как расходы по мере возникновения.

г) Нематериальные активы

(i) Признание

При первоначальном признании нематериальные активы, приобретенные отдельно, учитываются по стоимости приобретения. Стоимость нематериальных активов, приобретенных в рамках операций по объединению предприятий, представляет собой справедливую стоимость на дату приобретения. После первоначального признания нематериальные активы учитываются по стоимости приобретения, за вычетом любой накопленной амортизации и любого накопленного убытка от обесценения. Нематериальные активы, созданные своими силами, за исключением капитализированных затрат на разработку, не капитализируются, и соответствующие расходы признаются в прибылях и убытках в том периоде, в котором расходы возникли. Срок полезной службы активов может быть, как ограниченным, так и неограниченным. Нематериальные активы с ограниченным сроком полезной службы амортизируются в течение данного срока службы и оцениваются на предмет обесценения тогда, когда существует показатель того, что нематериальный актив может быть обесценен. Срок амортизации и метод амортизации для нематериальных активов с ограниченным сроком полезной службы пересматриваются, по крайней мере, на конец каждого отчетного года. Изменения в ожидаемом сроке полезной службы или ожидаемом объеме будущих экономических выгод от нематериального актива учитываются посредством изменения срока и метода амортизации, по обстоятельствам, и рассматриваются как изменения в бухгалтерских оценках. Расходы по амортизации нематериальных активов с ограниченным сроком службы признаются в прибылях и убытках в составе расходов согласно назначению нематериального актива. Нематериальные активы с неограниченным сроком службы не амортизируются, но проверяются на обесценение ежегодно или тогда, когда существуют показатели обесценения и, при необходимости, списываются до возмещаемой стоимости.

(ii) Амортизация

Для целей формирования финансовой отчетности Общество использует следующие сроки полезного использования для основных категорий нематериальных активов:

Наименование	Срок полезного использования (кол-во лет)
Лицензии, за исключением прав на недропользование	3-20
Программное обеспечение	1-14
Прочее	2-15

Если контроль над будущими экономическими выгодами от нематериального актива достигается через юридические права, которые были предоставлены на ограниченный период, срок полезной службы нематериального актива не превышает периода действия юридического права, кроме случаев, когда:

- 1) юридические права являются возобновляемыми; и
- 2) расходы на поддержание нематериального актива в нормальном состоянии при дальнейшем использовании являются незначительными.

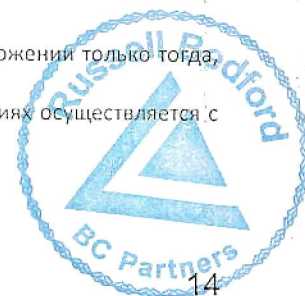
Общество исходит из предположения, что экономические выгоды от использования нематериальных активов потребляются равномерно в течение срока полезной службы объектов и использует прямолинейный метод для амортизации нематериальных активов.

д) Финансовые инструменты

Признание финансовых активов и обязательств

Общество признает финансовый актив или финансовое обязательство в своем отчете о финансовом положении только тогда, когда он становится стороной договорных условий инструмента.

Признание и прекращение признания покупки или продажи финансовых активов на стандартных условиях осуществляется с использованием учета по дате заключения сделки.



Обесценение финансовых инвестиций

При наличии объективных доказательств, свидетельствующих о том, что актив обесценился, балансовая стоимость актива должна быть уменьшена либо напрямую, либо с использованием резерва под обесценение. Сумма убытка признается в прибылях и убытках.

Прекращение признания финансовых активов и обязательств

Общество прекращает признание финансового актива только тогда, когда:

- 1) истекает срок действия договорных прав на потоки денежных средств от этого финансового актива, или
- 2) он передает финансовый актив и при этом передача удовлетворяет требованиям прекращения признания в соответствии с настоящей учетной политикой.

Общество передает финансовый актив только тогда, когда:

- 1) он передает договорные права на получение потоков денежных средств от этого финансового актива; или
- 2) сохраняет договорные права на получение потоков денежных средств от финансового актива, но принимает на себя договорное обязательство выплатить эти денежные средства одному или более получателям по соответствующему соглашению.

е) Запасы

Запасы отражаются в учете в качестве актива только при наличии критериев признания (при наличии вероятности получения экономической выгоды по данному активу в будущем, при возможности оценки фактических затрат на приобретение или производство актива). Запасы признаются, когда все существенные риски и выгоды, связанные с правом собственности, перешли к Обществу.

Общество оценивает запасы по наименьшей из двух величин: фактической себестоимости и чистой цене реализации.

Создание и учет резервов по оценке запасов до чистой цены реализации

Общество делает расчетную оценку величины необходимого резерва по оценке запасов до чистой цены реализации на конец каждого отчетного периода. Если на конец текущего периода оценка резерва превышает величину резерва, созданного на конец предыдущего периода, то разница относится на прибыли и убытки в части увеличения расходов в зависимости от целевого предназначения запасов, фактическая себестоимость которых превышает чистую цену реализации. Если на конец текущего периода оценка резерва меньше, чем величина резерва, созданного на конец предыдущего периода, то разница относится на прибыли и убытки в части уменьшения расходов в зависимости от статьи, где ранее был признан расход по начислению резерва.

ж) Денежные средства и денежные эквиваленты

Под денежными средствами понимаются денежные средства в кассе, на расчетном счете в банке, а также на депозитных счетах до востребования (денежные средства, которые возможно использовать в обороте без ограничений по сроку).

В составе прочих эквивалентов денежных средств также учитываются краткосрочные депозиты с первоначальным сроком погашения не более трех месяцев, а также средства, размещенные на депозитных счетах, легко обратимые в определенную сумму денежных средств, и подвергающиеся незначительному риску изменения стоимости

з) Резервы, условные обязательства и условные активы

Резерв признаётся, если у Общества имеется существующее обязательство (юридическое или обусловленное сложившейся практикой) в результате прошлого события; представляется вероятным, что для погашения обязательства потребуется отток ресурсов, заключающих в себе экономические выгоды; и можно осуществить надёжную оценку суммы обязательства.

Общество не создает резервы под будущие операционные убытки. Общество не признает условные обязательства

Оценка резервов

Сумма, признанная в качестве резерва, должна представлять собой наилучшую оценку затрат, гашения текущего обязательства на отчетную дату. Резервы необходимо пересматривать на каждую отчетную дату и корректировать с учетом текущей наилучшей оценки. Если более нет вероятности того, что для погашения обязательства потребуется отток экономических выгод, резерв должен быть восстановлен.

За счет резерва списываются только те расходы, для покрытия которых он изначально создавался.

Учет резервов по выводу объектов из эксплуатации и выполнению обязательств по экологической программе

Резервы на затраты по выводу объектов из эксплуатации признаются в полном объеме на основе дисконтирования с использованием ставки до налогообложения, которая отражает текущие рыночные оценки временной стоимости денег и риски, характерные для обязательства. Признанная сумма представляет собой приведенную стоимость ожидаемых будущих

расходов, определенных в соответствии с условиями контракта, либо на основе экспертных заключений или в соответствии с требованиями законодательства на основе обоснованных оценок руководства и имеющихся исторических данных. Увеличение резерва, отражающее изменение стоимости денег во времени, включается в финансовые расходы.

При этом в учете приведенная сумма затрат по выводу объекта из эксплуатации (эквивалентная сумме резерва при первоначальном признании) включается в стоимость данного актива, которая впоследствии амортизируется вместе со стоимостью актива.

и) Вознаграждения работникам

Вознаграждения, предоставляемые Обществом работникам, подразделяются на четыре категории:



- Краткосрочные

- 1) заработная плата и социальные выплаты;
- 2) краткосрочное отсутствие на работе, в течение которого работникам оплачивается вознаграждение в виде оплаты годового отпуска, больничных и прочих выплат;
- 3) долевые и премиальные выплаты;
- 4) неденежные вознаграждения (медицинское страхование, материальная помощь на оплату медицинских услуг, бесплатные или дотируемые товары и услуги, обеспечение жильем, автотранспортом) для существующих работников.

к) Выручка

Выручка от продажи товаров признается Обществом на момент перехода к покупателю значительных рисков и выгод, связанных с правом собственности на товары, обычно в момент отгрузки товаров. Если Общество берет на себя обязательство по доставке товаров до определенного места, выручка признается на момент передачи товаров покупателю в пункте назначения.

Выручка от предоставления услуг признается в том учетном периоде, в котором данные услуги были оказаны, исходя из степени завершенности конкретной операции, оцениваемой пропорционально доле фактически предоставленных услуг в общем объеме услуг, которые должны быть предоставлены по договору.

Выручка отражается за вычетом НДС и скидок.

Для целей составления финансовой отчетности Общество использует следующую классификацию выручки

- Продажа товаров;
- Продажа электроэнергии;
- Прочие доходы.
- Предоставление услуг;
- Прочие доходы.

Доход от продажи товара или другого актива признается в зависимости от момента перехода к покупателю всех расходов и рисков потери или случайного повреждения товара.

л) Расходы

Расходы признаются по мере возникновения и отражаются в консолидированной финансовой отчетности Общества на основе метода начисления в том периоде, к которому они относятся. Расходы включают в себя расходы, необходимые для получения дохода от реализации (расходы, включаемые в себестоимость), общие и административные расходы, расходы по реализации, финансовые и прочие расходы (убытки), возникающие в ходе обычной деятельности Общества.

Себестоимость реализованной продукции/ услуг

К расходам, включаемым в производственную себестоимость товаров, работ, услуг относятся расходы, непосредственно связанные с выпуском продукции, оказанием услуг, выполнением работ.

м) Подоходный налог

Подоходный налог за отчетный год включает в себя текущий и отсроченный налоги. Подоходный налог признается в отчете о совокупном доходе, кроме случаев, когда он относится к статьям, признающимся непосредственно в капитале. В этих случаях он признается в капитале.

Текущие расходы по налогу представляют собой ожидаемый налог, подлежащий уплате с налогооблагаемого дохода за отчетный год, и корректировку налога, подлежащего уплате за предыдущие годы.

Отсроченный налог определяется с использованием балансового метода путем определения временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств для целей финансовой отчетности и сумм, используемых для целей налогообложения.

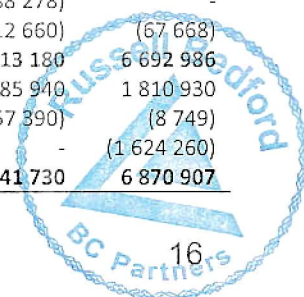
н) Последующие события

События, произошедшие после окончания года, которые представляют дополнительную информацию о положении Компании на дату составления финансовой отчетности (корректирующие события), отражаются в финансовой отчетности. События, наступившие по окончании отчетного года и не являющиеся корректирующими событиями, раскрываются в примечаниях к финансовой отчетности, если они являются существенными.

5. Основные средства

На 31 декабря 2015 г. и на 31 декабря 2014 г. основные средства представлены следующим образом:

Наименование	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочие основные средства	Незавершенное строительство	Всего
1. СЕБЕСТОИМОСТЬ						
Сальдо на 01.01.2014 г.	5 456 611	104 898	77 638	57 765	626 771	6 323 683
Приобретено	13 099	32 075	-	4 450	387 347	436 971
Переводы и реклассификация	188 278	-	-	-	(188 278)	-
Выбытия	(51 067)	(1 392)	-	(2 549)	(12 660)	(67 668)
Сальдо на 31.12.2014 г.	5 606 921	135 581	77 638	59 666	813 180	6 692 986
Приобретено	2 762	16 488	-	5 740	1 785 940	1 810 930
Переводы и реклассификация	254 222	3 277	1 840	(10 698)	(257 390)	(8 749)
Выбытия	(1 612 700)	(10 610)	-	(950)	-	(1 624 260)
Сальдо на 31.12.2015 г.	4 251 205	144 736	79 478	53 758	2 341 730	6 870 907



2. АМОРТИЗАЦИЯ

Сальдо на 01.01.2014г	(3 103 955)	(51 960)	(38 296)	(18 621)	-	(3 212 832)
Начисленная амортизация	(233 924)	(13 973)	(8 376)	(2 732)	-	(259 005)
Списание амортизации в связи с выбытием	51 129	1 387	-	2 008	-	54 524
Сальдо на 31.12.2014 г.	(3 286 750)	(64 546)	(46 672)	(19 345)	-	(3 417 313)
Начисленная амортизация	(205 654)	(18 532)	(8 249)	(3 362)	-	(235 797)
Списание амортизации в связи с выбытием	1 611 893	8 638	-	948	-	1 621 479
Сальдо на 31.12.2014 г.	(1 880 511)	(74 440)	(54 921)	(21 759)	-	(2 031 631)

3. БАЛАНСОВАЯ СТОИМОСТЬ ОСНОВНЫХ СРЕДСТВ

Сальдо на 31.12.2014 г.	2 320 171	71 035	30 966	40 321	813 180	3 275 673
Сальдо на 31.12.2015 г.	2 370 694	70 296	24 557	31 999	2 341 730	4 839 276

*Незавершенное строительство включает затраты по проекту «Модернизация турбинного и генераторного оборудования. Замена системы управления. Реконструкция гидротехнических сооружений Шардаринской ГЭС на реке Сырдарья» (далее – Проект). Срок реализации Проекта определен – до конца 2017 года. Общие планируемые затраты на модернизацию 26 386 786 тыс. тенге, из них за счет Кредита ЕБРР 55%, за счет собственных средств 45%. На 31 декабря 2015 года освоено 5 212 607 тыс. тенге, из них за 2015 года 1 761 822 тыс. тенге.

Для реализации Проекта Обществом было заключено кредитное соглашение с Европейским Банком Реконструкции и Развития (ЕБРР) на сумму 9 150 000 тыс. тенге. 28 февраля 2014 года подписано дополнительное соглашение № 1 к кредитному соглашению от 24 августа 2012 года, где согласно увеличению суммы проекта до 19 968 000 тыс. тенге, с учетом уточненного технико-

экономического обоснования, увеличена сумма кредита до 14 350 000 тыс. тенге. 2 декабря 2015 года были получены заемные средства в сумме 7 500 млн.тенге. Согласно условиям кредитных соглашений, Общество оплачивает плату за резервирование неосвоенных сумм кредитов, которая капитализируется в стоимость Проекта. Начисленная плата за резервирование, банковские комиссии, а также вознаграждение по займам за 2015 год составляют 636 642 тыс. тенге. На отчетную дату переоценка Основных Средств Обществом не производилась.

6. Нематериальные активы

Наименование	Собстоимость	Накопленная амортизация	Балансовая стоимость
2015 год			
на 1 января 2015 г.	29 761	(9 612)	20 149
Приобретения	1 053	(7 524)	(6 471)
на 31 декабря 2015 г.	30 814	(17 136)	13 678
2014 год			
на 1 января 2014 г.	15 152	(5 412)	9 740
Приобретения	14 609	(4 200)	10 409
на 31 декабря 2014 г.	29 761	(9 612)	20 149

7. Авансы, на приобретение долгосрочных активов

Наименование	31.12.2015 г	31.12.2014 г
ANDRITZ HYDRO GMBH ESCHER-WYSS-WEG	6 777 877	3 231 623
Итого:	6 777 877	3 231 623

Компанией реализуется Проект «Модернизация турбинного и генераторного оборудования. Замена системы управления. Реконструкция гидротехнических сооружений Шардаринской ГЭС на реке Сырдарья». В рамках выполнения работ и оборудования по проекту Компанией заключен договор с подрядчиком «АНДРИТЦ Гидро Гмбх». Общая сумма договора подряда, включающая стоимость оборудования, монтажных и пусконаладочных работ, составила 75 107 911 евро. (курс Евро к казахстанскому тенге на 31.12.2015 г. составил 371,1 тг. за 1 Евро. С начала действия договора было оплачено авансовые платежи. Суммы авансовых платежей были оплачены Обществом 24 декабря 2013 г. 9 012 949,32 Евро (по курсу 210,06 тенге за 1 Евро) и 24 декабря 2014 года 6 008 632,88 Евро (по курсу 222,74 тенге за 1 Евро), в течении 2015 года было выплачено 13 303 319,07 Евро и учитываются в качестве авансов, выданных на приобретение долгосрочных активов.

В течении 2015 года на строительную площадку было завезено оборудования и запасных частей на общую сумму 34 774 810,89 Евро. Так как завезенное оборудование на отчетную дату является имуществом АНДРИТЦ Гидро Гмбх на баланс АО «Шардаринская ГЭС» не вносилось. При этом все затраты по таможенной очистке были оплачены АО «Шардаринская ГЭС» согласно условиям контракта и отнесены на незавершенное строительство.



тыс.тенге

Наименование	31.12.2013 г.	Поступление	Выбытие	31.12.2014г.
Сырье и материалы	39 250	26 067	(22 948)	42 369
Топливо	4 606	35 376	(31 142)	8 839
Запасные части	67 786	41 941	(39 978)	69 749
Прочие	30 305	49 199	(41 572)	37 933
Товары	1 681	14 079	(13 845)	1 915
Резерв под обесценение	(2 819)	98	-	(2 721)
Итого	140 809	166 760	(149 485)	158 084

тыс.тенге

Наименование	31.12.2014 г.	Поступление	Выбытие	31.12.2015г.
Сырье и материалы	42 369	28 207	(39 397)	31 179
Топливо	8 839	26 709	(29 117)	6 431
Запасные части	69 749	236 559	(257 630)	48 678
Прочие	37 933	77 282	(78 588)	36 627
Товары	1 915	20 532	(22 365)	82
Резерв под обесценение	(2 721)	2 721	-	-
Итого	158 084	392 010	(427 097)	122 997

Общество создает резервы на обесценение по ТМЗ. На каждую отчетную дату руководство определяет наличие признаков обесценения активов. Если выявлен хотя бы один такой признак, руководство Общества оценивает возмещаемую сумму, которая определяется как наибольшая из двух величин: справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу актива и эксплуатационной ценности актива. Балансовая стоимость актива уменьшается до возмещаемой суммы; убыток от обесценения отражается в прибылях и убытках в сумме превышения балансовой стоимости актива над его возмещаемой стоимостью. Если произошло изменение расчетных оценок, в результате чего возмещаемая стоимость актива увеличилась, убыток от обесценения актива, признанный в прошлые отчетные периоды, сторнируется.

9. Торговая дебиторская задолженность

тыс.тенге

Наименование	31.12.2015 г	31.12.2014 г
Торговая дебиторская задолженность за электроэнергию	10 839	2 553
Итого	10 839	2 553

Дебиторская задолженность является беспроцентной.

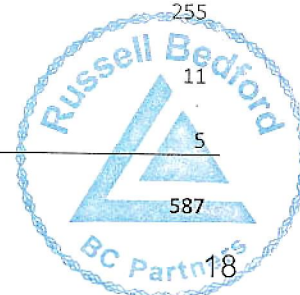
тыс.тенге

Наименование	31.12.2015 г	31.12.2014 г
ГКП Шардара коммуналсервис	930	845
СПК Наурыз	1 034	282
ТОО Онгустик-Жарык	1 039	-
ТОО Онгустик-Жарык-Транзит	2 053	218
ТОО ХОЗУ СтройИнвест	1 800	-
ТОО ХОЗУ СтройИнвест LTD	2 740	-
ТОО Югэнергомпульс	1 159	-
Филиал ОО "Федерация профсоюзов энергетиков" по ЮКО	-	1 153
Прочие	84	55
Всего	10 839	2 553

11. Авансовые платежи по налогам и другим платежам в бюджет

тыс.тенге

Наименование	31.12.2015 г	31.12.2014 г
Налог на добавленную стоимость	39 054	-
Плата за эмиссии в окружающую среду	-	316
Налог на имущество	472	255
Налог на транспорт	-	-
Плата за пользование земельными участками	1	-
Итого:	39 527	587



12. Прочие текущие активы

Прочие текущие активы представляют собой расходы будущих периодов.

Расходами будущих периодов (РБП) признаются расходы, которые уже понесены, но в соответствии с принципом соотношения и начисления будут включены в финансовый результат в предстоящих периодах. Все имеющиеся у Общества РБП являются текущими, так как будут отнесены на затраты в течение последующих 12-ти месяцев.

тыс.тенге

Наименование	31.12.2015 г	31.12.2014 г
Авансы выданные	1 232	20 308
Расходы будущих периодов (страхование)	8 651	8 937
Краткосрочная задолженность подотчетных лиц	346	-
Итого:	10 229	29 245

13. Денежные средства

Деньги представляют собой наличные деньги и средства на банковских счетах.

Движение денег на счетах и в кассе Общества представлено в Отчетах о движении денег на дату финансовой отчетности, составленных прямым методом

тыс.тенге

Наименование	31.12.2015 г	31.12.2014 г
Текущие счета в банках	4 002 147	81 064
Денежные средства на картахчетах	4 320	-
Наличность в кассе	1 147	686
Итого	4 007 614	81 750

Все остатки на банковских счетах не являются ни просроченными, ни обесцененными. Анализ кредитного качества остатков на банковских счетах (в тенге) приведен в таблице ниже:

тыс.тенге

Наименование	Валюта	31.12.2015г	31.12.2014 г
ШФ АО Банкцентркредит	KZT	179	150
ШФ АО Казкоммерцбанк	KZT	60 601	150
ШФ АО Казкоммерцбанк	EURO	3 840 018	-
ЮКФ Льянс Банк	KZT	-	9
ЮКФ АО АТФБАНК	KZT	6	24
ЮКФ АО Народный Банк Казахстана	KZT	101 076	80 731
ЮКФ АО Народный Банк Казахстана	EURO	245	-
ЮКФ Форте Банк	KZT	22	-
Итого		4 002 147	81 064

Денежные средства на картахчетах используются для оплаты таможенных платежей и таможенных налогов.

тыс.тенге

Наименование	Валюта	31.12.2015г	31.12.2014 г
ЮКФ АО Народный Банк Казахстана	KZT	4 320	-
Итого		4 320	-

14. Уставный капитал

а) На 31 декабря 2015 г. и на 31.12.2014 г. уставный капитал Общества полностью сформирован:

тыс.тенге

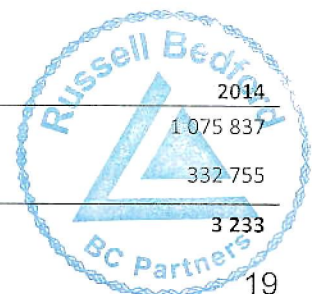
В тыс. тенге	Дата государственной регистрации	Номинальная стоимость 1 акции, тенге	Количество акций, штук	Сумма эмиссии, тыс. тенге
Первый выпуск	03.03.2000	1	130 188	130 188
Второй выпуск	24.09.2008	1	202 567	202 567
Итого			332 755	332 755

Каждая простая акция наделена одним голосом. Привилегированные акции не выпускались.

б) Прибыль на акцию

тыс.тенге

Наименование	2015	2014
Чистая прибыль за период, тыс. тенге	1 065 159	1 075 837
Средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении, штук	332 755	332 755
Прибыль на 1 акцию, тенге	3 201	3 233



15. Долгосрочные финансовые обязательства

Наименование	31.12.2015 г	31.12.2014 г
Прочие долгосрочные займы	7 500 000	-
Итого	7 500 000	-

Для реализации проекта «Модернизация турбинного и генераторного оборудования. Замена системы управления. Реконструкция гидротехнических сооружений Шардаринской ГЭС на реке Сырдарья» Обществом было заключено кредитное соглашение с Европейским Банком Реконструкции и Развития (ЕБРР) на сумму 9 150 000 тыс. тенге. 28 февраля 2014 года подписано дополнительное соглашение № 1 к кредитному соглашению от 24 августа 2012 года, где согласно увеличению суммы проекта до 19 968 000 тыс. тенге, с учетом уточненного технико-экономического обоснования, увеличена сумма кредита до 14 350 000 тыс. тенге. 2 декабря 2015 года были получены заемные средства в сумме 7 500 млн. тенге. Согласно условиям кредитных соглашений, Общество оплачивает плату за резервирование неосвоенных сумм кредитов, которая капитализируется в стоимость Проекта. Начисленная плата за резервирование, банковские комиссии, а также вознаграждение по займам за 2015 год составляют 636 642 тыс. тенге.

16. Долгосрочная кредиторская задолженность

Наименование	31.12.2015 г	31.12.2014 г
Долгосрочная задолженность поставщикам и подрядчикам, в т.ч.		-
ANDRITZ HYDRO GMBH договора от 18.12.2013г	31 183	-
Представительство компании Andritz Hydro GmbH в РК договор от 18.12.2013 в евро	37690	-
Итого	68 852	-

17. Обязательства по корпоративному подоходному налогу
тыс.тенге

Наименование	31.12.2015 г	31.12.2014 г
Текущие обязательства по КПН	66 340	40 950
Итого	66 340	40 950

18. Торговая кредиторская задолженность
тыс.тенге

Наименование	31.12.2015 г	31.12.2014 г
Торговая кредиторская задолженность сторонним организациям	416 772	4 363
Торговая кредиторская задолженность связанным сторонам	5 658	310
Итого	422 430	4 673

Торговая кредиторская задолженность сторонним организациям и связанным сторонам в разрезе контрагентов представлена в таблице ниже:

Наименование	31.12.2015г	31.12.2014г
Организации всего, в том числе	416 772	
В EURO	414 177	
Fichtner GmbH & Co. CG	27 832	-
Представительство компании Andritz Hydro GmbH в РК	386 345	-
В РУБЛЯХ	204	
ООО ТД РОСТЕХНИКА	204	
В ТЕНГЕ, всего	8 049	4 673
ГУ УССО ЮКО МВ/Д РК	1 346	
TOO Russell Bedford BC Partners	-	1 410
TOO МГМ Темчир security	749	
TOO Стомполиклиника	70	
TOO Техостан	150	
TOO Шардара-Дезинфекция	41	-
TOO Югтехконтроль	-	-
ЮКФ РПП Казводхоз	35	2 953
Связанные стороны, в том числе	5 658	310
АО КЕГОС	32	-
АО Энергоинформ	17	
Дирекция корпоративных продаж АО "Казхателеком"	297	
TOO Расчетно-финансовый центр ВИЭ	5 312	310

Торговая кредиторская задолженность является беспроцентной.



19. Обязательства по прочим налогам и платежам

Общество уплачивает в республиканский и местные бюджеты налоги, предусмотренные налоговым законодательством Республики Казахстан, действующим на момент возникновения обязательства по налогу:

- социальный налог - начисляется на доходы сотрудников Компании по ставке 11%. Правительством РК предусмотрено за счет снижения налоговой нагрузки увеличение социальной защищенности работающего населения. В связи с этим часть социального налога уплачивается в фонд социального страхования на индивидуальные лицевые счета работников.

Данный фонд предусмотрен для социальной поддержки работников на случай стойкой потери трудоспособности или длительной потери работы, а также на время нахождения в отпуске по беременности и родам

- Индивидуальный подоходный налог - ставка данного налога - 10% к доходу сотрудника. Уплата производится путем удержания из доходов сотрудников Компании и перечисляется в бюджет Республики Казахстан. Общество является агентом по уплате данного налога для своих сотрудников;

- корпоративный подоходный налог (КПН) - уплачивается по ставке 20%. Предприятия, у которых совокупный годовой доход с учетом корректировок за налоговый период, предшествующий предыдущему налоговому периоду превышает 325 000 – кратный размер МРП (644 150 тыс. тенге) обязаны исчислять и уплачивать ежемесячные авансовые платежи по корпоративному подоходному налогу. Общество в 2015 году исчислило и уплатило авансовые платежи по КПН на сумму 217 733 тыс. тенге

-налог на добавленную стоимость в Республике Казахстан уплачивается только теми лицами, которые встали на регистрационный учет по данному налогу. Постановка на регистрационный учет может происходить, как в обязательном порядке, так и по желанию налогоплательщика. Регистрации в обязательном порядке подлежат все лица, чья выручка от реализации превысила установленный законом минимум. Для 2015 года минимум оборота составляет 30 000-кратный размер МРП (59 460 тыс. тенге). Общество является плательщиком НДС.

-налог на транспортные средства – исчисление налога производится по ставкам, установленным для каждого объекта налогообложения Налоговым Кодексом РК. Налог на транспорт уплачивается в местные бюджеты по месту регистрации транспортных средств. Компания является плательщиком налога на транспортные средства.

Помимо налогов в Казахстане предусмотрены законодательством сборы и платежи, которые уплачиваются при совершении определенных сделок или действий, либо при наступлении определенных обстоятельств, по ставкам, предусмотренным налоговым законодательством для каждого вида сбора или платежа.

По состоянию на отчетную дату у Компании сложилась задолженность перед бюджетом по следующим налогам, сборам и платежам:

тыс.тенге

Наименование	31.12.2015 г	31.12.2014 г
Индивидуальный подоходный налог	5 575	4 955
Корпоративный подоходный налог у источника выплат с нерезидентов	5 564	-
Налог на добавленную стоимость	-	19 254
Социальный налог	87	4 420
Плата за эмиссию в окружающую среду	91	-
Обязательства по социальному страхованию	3	15
Обязательства по пенсионным отчислениям	126	8
Итого	11 446	28 652

Все законодательно установленные обязательные платежи в бюджет (налоги) регулярно отражаются в учете Компании и оплачиваются в установленные государством сроки. Вся отраженные обязательства перед бюджетом текущие. Компания не имеет просроченных обязательств по платежам в бюджет.

20. Резерв по вознаграждениям работников

В таблице представлены краткосрочные оценочные обязательства по вознаграждениям работникам, по состоянию на каждую отчетную дату:

тыс.тенге

Наименование	31.12.2015г	31.12.2014г
Резерв на оплату отпусков работников и краткосрочные оценочные обязательства по вознаграждениям работникам	30 854	48 909
Итого	30 854	48 909

Движение резерва на оплату отпусков работников и краткосрочные оценочные обязательства по вознаграждениям работникам отражено в таблице ниже :



тыс.тенге

Наименование	31.12.2015г	31.12.2014г
Резерв на оплату отпусков работников и краткосрочные оценочные обязательства по вознаграждениям работникам	48 909	40 375
Выплата за счет резерва	50 856	24 290
Начисление резерва отпусков	32 801	32 824
Остаток резерва на оплату отпусков на конец периода	30 854	48 909

21. Прочие текущие обязательства

тыс.тенге

Наименование	31.12.2015г	31.12.2014г
Авансы, полученные под поставку электроэнергии	27 285	17 237
Задолженность работникам по оплате труда	2 708	73
Краткосрочные вознаграждения по прочим займам	58 750	-
Прочая задолженность	393	346
Итого	89 136	17 656

Авансы, полученные под поставку электроэнергии и гарантийные взносы в разрезе контрагентов выглядят следующим образом:

тыс.тенге

Наименование	31.12.2015 г	31.12.2014 г
ГУ тер.инспекция по ЮКО Комитета гос.инспекции	5	5
TOO Energy Partner	390	-
TOO Mobil O.K.Security	-	90
TOO Казбылгрупп	3 453	8 320
TOO МГМ Темир security	224	-
TOO Онтустик-Жарык	12 456	237
TOO Ордабасы-Сарбаз	-	76
TOO Энерго Снаб XXI	2 560	6 179
TOO Энергопоток	8 197	515
TOO Югэнергоимпульс	-	1 815
Итого	27 285	17 237

22. Доходы

В нижеследующих таблицах представлен анализ основных компонентов выручки от основных видов деятельности Общества.

тыс.тенге

Наименование	за 2015г	за 2014г
Доход от реализации электроэнергии	2 076 528	2 413 440
Услуги столовой	7 250	7 157
Доход от операционной аренды	981	1 432
Итого	2 084 759	2 422 029

Вся электроэнергия, производимая Обществом, реализуется на территории Республики Казахстан.

23. Себестоимость реализованной продукции

В нижеследующих таблицах представлен анализ основных компонентов себестоимости реализованной продукции,

тыс.тенге

Наименование	за 2015 г	за 2014 г
Себестоимость электроэнергии	911 267	845 331
Услуги столовой	7 238	7 106
Итого	918 505	852 437

Себестоимость электроэнергии составляет:



тыс.тенге

Наименование затрат	за 2015 г	за 2014 г
Топливо и энергия	32 330	6 928
Расходы по оплате труда и прочим вознаграждениям работникам	296 770	272 522
Резервы по неиспользованным отпускам	8 209	2 102
Социальный налог и социальные отчисления	24 295	23 441
Расходы по вознаграждениям работникам	4 000	4 000
Износ основных средств	230 222	254 389
Амортизация нематериальных активов	4 748	2 374
Налоги	36 130	37 189
Материалы	56 142	41 061
Коммунальные расходы и содержание зданий	627	621
Работы и услуги производственного характера	170 625	158 347
Командировочные расходы	3 021	2 924
Услуги охраны	23 708	21 013
Страхование	12 954	12 394
Лицензии, разрешения, сборы, платы и т.д.	2 586	1 418
Расходы на профессиональное обучение и повышение квалификации	1 442	1 448
Прочие расходы	3 458	3 357
Итого	911 267	845 528

Себестоимость услуг столовой представляет собой:

тыс.тенге

Наименование затрат	за 2015 г	за 2014 г
Износ основных средств	445	113
Материалы	4 241	4 411
Прочие расходы	127	193
Расходы по оплате труда и прочим вознаграждениям работникам	2 228	2 192
Социальный налог и социальные отчисления	197	197
Итого	7 238	7 106

Расходы на оплату труда включают расходы на заработную плату, социальный налог, обязательные социальные отчисления, ежегодные отпуска, больничные листы, премии и прочие выплаты, установленные законодательством Республики Казахстан.

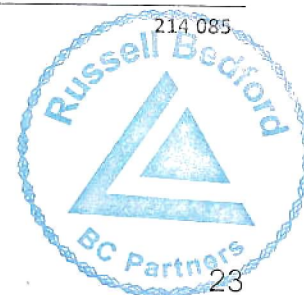
24. Общие и административные расходы

Общие и административные расходы в 2014 и 2015 году представляют собой

тыс.тенге

Наименование	за 2015 г	за 2014 г
Расходы по оплате труда со связанными налогами	98 287	93 993
Актуарные убытки по вознаграждениям работникам (долгосрочные)	20 000	26 000
Услуги связи	7 415	8 210
Юридические и профессиональные услуги	8 069	9 721
Износ и амортизация	7 422	5 776
Расходные материалы	9 807	4 592
Командировочные расходы	10 285	8 980
Благотворительность*	21 909	31 768
Обучение и другие расходы на персонал	5 554	1 789
Услуги сторонних организаций	23 970	9 968
Штрафы, пеня, неустойки по хозяйственным и внебюджетным платежам	148	-
Изменение резерва под обесценение запасов	-	(98)
Содержание Совета директоров **	2 305	2 242
Банковские сборы	1 932	1 360
Налоги и платежи в бюджет	478	438
Прочие расходы***	1 414	9 346
Итого	218 995	214 085

* Расходы по статье «Благотворительность» отражены в следующей таблице



тыс.тенге

Наименование	2015 г	2014 г
Ветераны ГЭС, ВОВ и Афганистана	1 789	1 568
ОО Федерация профсоюзов энергетиков	20 120	30 200
Итого	21 909	31 768

** В статью «Содержание Совета директоров» входит Заработная плата, командировочные расходы, сопутствующие налоги, начисленные членам Совета директоров.

***Обязательное страхование ГПО владельцев транспортных средств, обязательное страхование ГПО работодателя за причинение вреда жизни и здоровью работника при исполнении служебных обязанностей, пеня по ОППВ, подписка на периодические печатные издания, представительские расходы в пределах норм, пеня по СО

25. Доходы от финансирования

тыс.тенге

Наименование	2015 г	2014 г
Доходы по вознаграждениям по депозитным вкладам	2 975	45 917
Доход по вознаграждениям по текущим банковским счетам менее 3 месяцев	465	-
Итого	3 440	45 918

26. Прочие доходы и расходы

тыс.тенге

Наименование	2015г	2014 г
Прочие доходы, в том числе:		
доход от прочей реализации	-	-
доход от выбытия основных средств	9 187	494
доход от курсовой разницы	590 312	11 534
Прочие*	46 195	11 272
Итого	645 694	23 300
Прочие расходы, в том числе:		
расходы по выбытию основных средств	(2 781)	(11)
расходы по курсовой разнице	(171 853)	(69 992)
Прочие**	(48 943)	(10 426)
Итого	(223 577)	(80 429)
Нетто-позиция	422 117	(57 129)

*Прочие доходы включают в себя возмещение затрат за междугородние переговоры, возмещение затрат по транспортным услугам (балансирование), затрат по транспортировке электроэнергии, доход от реализации запасов, доход от реализации покупной электроэнергии, доходы при обмене валюты, прочее возмещение затрат, прочие доходы за автоуслуги.

** Абонентская плата за телефон, интернет, материалы на содержание здания, покупная электроэнергия (для дальнейшей реализации), расходы по реализации прочих товаров и услуг, расходы при обмене валюты, товарно-материальные запасы, электроэнергия на коммунальные расходы

27. Корпоративный подоходный налог и отложенные налоговые обязательства

тыс.тенге

Наименование	за 2015г	за 2014г
Расходы по текущему подоходному налогу	284 155	267 865
Расход (экономию) по отложенному подоходному налогу	73 502	574
Итого	307 657	268 439

Отсроченные налоговые активы (обязательства) за 2015г. и 2014г. отражены в следующих таблицах:



тыс.тенге

Наименование	31.12.2015г	Отражено в прибылях и убытках	31.12.2014г
Отложенные налоговые активы			
Резерв по обесценению запасов	-	(544)	(544)
Резервы по отпускам	(6 171)	3 611	(9 782)
Итого отложенные налоговые активы	(6 171)	3 067	(10 326)
Отложенные налоговые обязательства			
Основные средства	107 745	19 347	88 398
Итого отложенные налоговые обязательства	107 745	19 347	88 398
Чистый отложенный налоговый (актив) обязательство	101 574	16 280	78 072

тыс.тенге

Наименование	31.12.2014г	Отражено в прибылях и убытках	31.12.2013г
Отложенные налоговые активы			
Резерв по обесценению запасов	(544)	20	(564)
Резервы по отпускам	(9 782)	(1 707)	(8 075)
Итого отложенные налоговые активы	(10 326)	(1 687)	(8 639)
Отложенные налоговые обязательства			
Основные средства	88 398	2 261	86 137
Итого Отложенные налоговые обязательства	88 398	2 261	86 137
Чистый отложенный налоговый (актив) обязательство	78 072	574	77 498

а) Сверка между условным и фактическим расходом по налогу

тыс.тенге

Наименование	за 2015 г	за 2014 г
Прибыль до налогообложения	1 372 816	1 344 296
Официально установленная ставка подоходного налога	20%	20%
Подоходный налог, рассчитанный по нормативной ставке	274 563	268 859
Эффект невычитаемых расходов	33 094	(420)
Расход по корпоративному подоходному налогу	307 657	268 439

28. Сделки со связанными сторонами

Для целей настоящей финансовой отчетности связанными сторонами считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать или осуществлять значительное влияние на финансовые и операционные решения другой стороны, как определено в МСФО 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» стороны, находящиеся под общим контролем и ключевой управленческий персонал.

При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание содержание взаимоотношения сторон, а не только их юридическая форма.

Для целей данной финансовой отчетности связанные стороны включали в себя организации, находящиеся под контролем государства.

Условия, на которых проводятся сделки со связанными сторонами, могут отличаться от рыночных.

Следующие операции со связанными сторонами включены в финансовую отчетность за периоды, закончившиеся 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 гг.



тыс.тенге

Наименование	Акционер АО "Самрук Энерго"	АО «КЕГОК»	АО «КазМунай ГазОнимдери »	ТОО «Самрук- Казына Контракт»	АО "Эйр Астана"	Финансовы е организа ции	Органи зации связи
за 2015 г.							
Услуги диспетчеризации и балансирования	-	166 127	-	-	-	-	-
Услуги связи	-	-	-	-	-	-	7 597
Услуги банка	-	-	-	-	-	-	-
Услуги по обслуживанию карты МКС	-	-	-	952	-	-	-
Выплата дивидендов	114 506	-	-	-	-	-	-
Приобретение ОС и ТМЦ, услуг	-	-	4	-	-	-	-
Выдача займов	-	-	514	-	129	-	-
Итого:	114 506	166 127	4 514	952	129		7 597
за 2014 г.							
Услуги диспетчеризации и балансирования	-	138 632	-	-	-	-	-
Услуги связи	-	-	-	-	-	-	7 581
Услуги банка	-	-	-	-	-	1	-
Услуги по обслуживанию карты МКС	-	-	-	1 456	-	-	-
Выплата дивидендов	122 716	-	-	-	-	-	-
Приобретение ОС и ТМЦ, услуг	-	-	6 297	-	602	-	-
Итого:	122 716	138 632	6 297	1 456	602	1	7 581

В 2015 году по итогам 2014 года Обществом были объявлены и выплачены дивиденды в размере 114 506 тыс. тенге (в 2014 г. по итогам 2013 года: 122 716 тыс. тенге).

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу

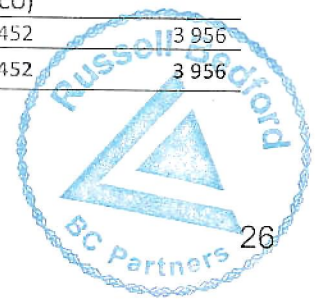
Вознаграждение ключевому управленческому персоналу определяется на собраниях акционеров на основе политики управления персоналом, штатным расписанием, условиями индивидуальных трудовых договоров.

Начисления и выплаты ключевому управленческому персоналу за 2015 год отражены в таблице:

в тыс. тенге	Начислено обязательство по заработной плате	Начисленные перечисленные обязательства, удерживаемые с дохода сотрудника (ОПС и ИПН)	Начисленные и перечисленные обязательства, не удерживаемые с дохода сотрудника (СН и СО)	Выплачена заработная плата
3 человека	59 025	7 390	5 678	51 635
Итого	59 025	7 390	5 678	51 635

Начисления и выплаты ключевому управленческому персоналу за 2014 год отражены в таблице:

в тыс. тенге	Начислено обязательство по заработной плате	Начисленные перечисленные обязательства, удерживаемые с дохода сотрудника (ОПС и ИПН)	Начисленные и перечисленные обязательства, не удерживаемые с дохода сотрудника (СН и СО)	Выплачена заработная плата
3 человека	46 275	3 745	2 452	3 956
Итого	46 275	3 745	2 452	3 956



29. Цели и политика в области управления финансовыми рисками

Основные финансовые инструменты Общества включают деньги и денежные эквиваленты, дебиторскую и кредиторскую задолженность. Раскрытие информации в данном примечании относится к финансовым активам и обязательствам, как определено в МСФО 32 «Финансовые инструменты: Раскрытие и представление информации».

Финансово-хозяйственная деятельность Общества подвержена экономическим и социальным рискам, присущим предпринимательской деятельности в Казахстане. Эти риски могут быть образованы под действием таких объективных факторов, как политические решения Правительства, экономические условия, изменения налогового законодательства, и других нормативно-правовых актов РК, но руководство Общества управляет и отслеживает все колебания рисков, с целью минимизации их влияния на финансовые результаты деятельности.

Основными рисками, присущими деятельности Общества являются: кредитный риск, риск ликвидности, валютный риск, операционный риск, которые возникают у Общества за отчетный период. Ниже приведены описания политики Общества в отношении управления данными рисками.

а) Производные инструменты, финансовые инструменты и управление рисками

Общество не использует финансовые инструменты с целью регулирования своей подверженности колебаниям курсов иностранных валют.

б) Валютный риск

Общество подвержено валютному риску. Такая подверженность возникает в связи с заключением сделок в валютах, отличных от функциональной валюты Общества. Функциональной валютой Общества является тенге. Валютами, которые ведут к возникновению такого валютного риска, являются, в основном Евро, доллар США. Суммы краткосрочной задолженности Общества, выраженные в евро, долларах США учитываются в тенге. Снижение курса тенге по отношению к иностранным валютам может вызвать рост расходов Общества в связи с ростом обменного курса. Активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, и предполагаемые денежные потоки по закупкам и продажам с высокой степенью вероятности вызывают подверженность валютному риску. Общество не заключает сделки по хеджированию своей подверженности валютному риску. Основные денежные потоки генерируются в Компании в тенге, Евро и долларах США. В результате будущие колебания обменного курса тенге по отношению к Евро и доллару США могут повлиять на балансовую стоимость денежных активов и обязательств Общества, выраженных в Евро и долларах США.

Анализ чувствительности к валютному риску

В приведенной ниже таблице представлен анализ чувствительности Компании с увеличению и уменьшению курсов Евро, российского рубля к тенге, соответственно. 60%, 40%, (20%), (29%) это уровни чувствительности, которые используются внутри Общества при составлении отчетов о валютном риске для ключевого управленческого персонала Общества и представляет собой оценку Руководством Общества возможного изменения валютных курсов. В анализ чувствительности включены только суммы в иностранной валюте, имеющиеся на конец периода, при конвертации которых используются курсы, измененные на 60%, 40%, (20%), (29%) для Евро и Российского рубля. (Изменение валют были взяты их дополнительной таблицы

а) Увеличение курсов

Наименование статьи	Валюта	Сумма в валюте	Обменный курс, использованный для расчета остатков на конец 31.12.2015	Сумма в тенге	Увеличение курса евро на 60%	Увеличение курса российского рубля на 40%	Пересчет валютных остатков по измененному курсу (увеличенному на 60% и 40%) на конец 31.12.2015 в тенге	Эффект на доход до налогообложения	Эффект на капитал (за вычетом налогов)
Денежные средства на текущих банковских счетах	EUR	10 348	371,10	3 840 142,80	593,76	-	6 144 421	2 304 278	1 843 423
Краткосрочная кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	EUR	1 116	371,10	414 147,60	593,76	-	662 683	(248 535)	(198 828)
	RUB	44	4,64	204,16	-	6,50	286	(82)	(65)
Долгосрочная задолженность поставщикам и подрядчикам	EUR	186	371,10	69 024,60	593,76	-	110 163	(41 138)	(32 911)
Всего	-	-	-	4 323 519,16	-	-	6 917 553	2 014 523	1 611 618

б) Уменьшение курсов

Наименование статьи	Валюта	Сумма в валюте	Обменный курс, использованный для расчета остатков на конец 31.12.2015	Сумма в тенге	Уменьшение курса евро на 20%	Уменьшение курса российского рубля на 29%	Пересчет валютных остатков по измененному курсу (уменьшено на 20% и 29%) на конец 31.12.2015 в тенге	Эффект на доход до налогообложения	Эффект на капитал (за вычетом налогов)
Денежные средства на текущих банковских счетах	EUR	10 348	371,10	3 840 142,80	296,88	-	3 072 211	(768 053)	(614 442)
Краткосрочная кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	EUR	1 116	371,10	414 147,60	296,88	-	331 342	82 835	66 268
	RUB	44	4,64	204,16	-	3,29	145	(59)	(47)
Долгосрочная задолженность поставщикам и подрядчикам	EUR	186	371,10	69 024,60	296,88	-	55 082	13 770	11 016
Всего	-	-	-	4 323 519,16	-	-	3 458 780	(671 507)	(537 205)

в) Риск изменения процентной ставки

Риск, связанный со ставкой вознаграждения — это риск изменений в стоимости финансового инструмента в связи с изменениями рыночных ставок вознаграждения.

Наименование статьи	Сумма кредита	Дата выдачи кредита	Отчетная дата	Количество дней для вознаграждения в 2015 году	Вознаграждение на 2015 год	Увеличение/уменьшение EURIBOR 3М	Эффект на доход до налогообложения	Эффект на капитал (за вычетом налогов)
Европейский банк Реконструкции и Развития кредитное соглашение от 24.08.2012г	7 500 000	04 декабря 2015г.	31 декабря 2015 г.	27	52 875	0,25%	1 406	1 125

г) Кредитный риск

Кредитный риск, относящийся к финансовым активам Общества, включающим, в основном денежные средства и денежные эквиваленты, возникает из риска возможного невыполнения обязательств контрагентами. Руководство регулярно отслеживает финансовую надежность контрагентов, используя свои знания условий местного рынка. Максимальная подверженность кредитному риску представлена балансовой стоимостью каждого актива на отчетную дату.

год

	Сальдо на 31.12.2015 г				Сальдо на 31.12.2014 г			
	KZT	EUR	RUB	Всего	KZT	EUR	RUB	Всего
Денежные средства	167 351	3 840 263		4 007 614	81 750	-	-	81 750
Торговая дебиторская задолженность	11 185	-	-	11 185	2 553	-	-	2 553
Прочие краткосрочные активы, в.т.ч. авансы выданные	1 232	-	-	1 232	20 309	-	-	20 309
Прочие долгосрочные активы, в.т.ч. авансы выданные	-	6 777 877	-	6 777 877	3 231 623	-	-	
Всего денежные активы	179 768	3 840 263	-	4 020 031	104 612	-	-	104 612
Займы текущие	-	-	-	-	-	-	-	-
Торговая кредиторская задолженность	77 255	414 177	204	491 636	11 882	-	-	11 882
Долгосрочные финансовые обязательства	7 500 000	-	-	7 500 000	-	-	-	-
Долгосрочная кредиторская задолженность	-	68 852	-	68 852	-	-	-	-
Всего денежные обязательства	7 577 255	483 029	204	8 060 488	11 882	-	-	11 882
Чистая балансовая позиция	(7 397 487)	3 357 234	(204)	(4 040 457)	92 730	-	-	92 730

д) Управление капиталом

Общество управляет своим капиталом, для того, чтобы придерживаться принципа непрерывной деятельности наряду с максимизацией доходов для заинтересованных сторон посредством оптимизации баланса задолженности и капитала. Структура Общества состоит из задолженности, которая включает обязательства и капитала, включающего уставной капитал и чистую прибыль. Руководство Общества осуществляет анализ структуры капитала. Для поддержания и регулирования структуры капитала Общество может варьировать сумму распределения доходов, выплачиваемых участнику в виде дивидендов.

е) Операционный риск

Операционный риск – это риск, возникающий вследствие системного сбоя, ошибок персонала, мошенничества или внешних событий. Когда перестает функционировать система контроля, операционные риски могут нанести вред репутации, иметь правовые последствия или привести к финансовым убыткам. Общество не может выдвинуть предположения о том, что все операционные риски устранены, но с помощью системы контроля и путем отслеживания и соответствующей реакции на потенциальные риски. Общество может управлять такими рисками. Система контроля предусматривает эффективное разделение обязанностей, права доступа, процедуры утверждения и сверки, обучение персонала, а также процедуры оценки.

з) Страновой риск

Деятельность Общества ведется на территории Республики Казахстан. Экономика страны продолжает проявлять особенности, присущие развивающимся рынкам, включая, помимо прочего, отсутствие национальной валюты, свободно конвертируемой за пределами страны. Кроме того, законы и нормативные акты, регулирующие предпринимательскую деятельность в Республике Казахстан, часто меняются, в связи с этим активы и операции Общества могут быть подвержены риску из-за негативных изменений в политической и деловой среде. Перспективы экономической стабильности РК в существенной степени зависят от эффективности экономических мер, предпринимаемых правительством, а также от развития правовой, контрольной и политической системы, то есть от обстоятельств, которые находятся вне сферы контроля Общества. Руководство не в состоянии

год

предвидеть ни степень, ни продолжительность экономических трудностей, или оценить их возможное влияние на данную финансовую отчетность. Руководство полагает, что Общество соблюдает все применимые законы и правила во избежание неустойчивости бизнеса Общества в существующих условиях и никаких специальных мер для хеджирования странового риска не предпринимает.

Концентрация делового риска

В течение года, закончившегося 31 декабря 2015г., доход Общества, в основном, был получен от реализации электроэнергии. Активы и операции Общества могли подвергаться риску в связи с негативными изменениями стоимости и потребления электроэнергии, однако, по мнению Общества в ближайшем будущем такие изменения маловероятны.

30. Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость финансовых инструментов определяется как сумма, по которой инструмент может быть обменян между хорошо осведомленными сторонами на коммерческих условиях, за исключением ситуации с вынужденной реализацией или реализацией при ликвидации. При оценке справедливой стоимости используются допущения на основе текущих экономических условий и конкретных рисков, присущих инструменту.

Справедливая стоимость финансовых инструментов является оценочной величиной и может не соответствовать сумме денежных средств, которая могла бы быть получена при реализации данных инструментов на дату оценки.

В результате проведенной работы руководство определило, что справедливая стоимость финансовых инструментов, включающих в себя деньги, дебиторскую и кредиторскую задолженность, приближается к их балансовой стоимости. По сомнительной дебиторской задолженности будут созданы соответствующие резервы по мере появления сомнительной дебиторской задолженности. Справедливая стоимость долгосрочных финансовых инструментов представляет собой текущую стоимость расчетного будущего движения денежных средств, дисконтированного с использованием ставок стоимости заемного капитала для компании или встроенной в инструмент процентной ставки (что наиболее приемлемо и применимо). При определении справедливой стоимости финансовых инструментов руководство использует всю имеющуюся рыночную информацию. Руководство полагает, что, обеспечивая надежное функционирование внутренней политики и процедур Компании, минимизирует данные затраты. Какие-либо иные виды хеджирования риска снижения справедливой стоимости активов, Обществом не применяются.

31. Условные и оценочные обязательства

а) Страхование

Рынок страховых услуг в Республике Казахстан находится на стадии становления и многие формы страхования, распространенные в других странах, пока, как правило, не доступны в Казахстане. У Общества нет страхового покрытия ответственности перед третьими лицами и в отношении имущества. До тех пор, пока Общество не получит полное страховое покрытие, существует риск, связанный с существенным неблагоприятным влиянием убытков от потери (порчи) некоторых активов, оказавших существенное влияние на деятельность Общества и ее финансовое положение.

б) Обязательства по охране окружающей среды

Регулирование вопросов по охране окружающей среды в Республике Казахстан находится в состоянии развития. Результат выполнения требований, предусмотренных действующим и будущим законодательством по охране окружающей среды, не может быть определен в настоящее время. Как только обязательства будут определены, по ним будут созданы провизии в соответствии с учетной политикой Общества. Руководство считает, что у Общества нет значительных обязательств по действующему законодательству, не отраженных в финансовой отчетности Общества.

в) Условные обязательства по налогообложению

(i) Неопределенности, существующие при толковании налогового законодательства

Общество подвержено влиянию неопределенностей, относящихся к определению налоговых обязательств за каждый отчетный период. Поскольку существующая налоговая система и налоговое законодательство действуют в течение относительно непродолжительного периода времени, эти неопределенности более значительны, чем те, которые обычно присущи странам с более развитыми налоговыми системами. Применимые налоги включают налог на добавленную стоимость, корпоративный подоходный налог, социальный налог, налоги на имущество, транспорт и землю. Законы, относящиеся к применимым налогам, не всегда четко прописаны, и законодательство, которое постоянно развивается, имеет различное и постоянно изменяющееся толкование, и применяется непоследовательно. Неопределенность в применении и развитии налогового законодательства создает риск того, что Обществу придется уплатить дополнительно начисленные налоги, что может оказать существенное отрицательное влияние на финансовое положение Общества или результаты ее деятельности.



год

(ii) Период для начисления дополнительных налогов

Налоговые органы имеют право доначислять налоги в течение пяти лет после окончания соответствующего налогового периода применительно ко всем налогам. Проверки правильности исчисления налогов и других обязательных платежей в бюджет могут быть проведены налоговыми органами, а также по заявлениям самого налогоплательщика или третьих лиц. Общество относится к предприятиям среднего бизнеса

(iii) Возможные дополнительные налоговые обязательства

Руководство считает, что Общество, в целом, выполняет требования налогового законодательства и условия по заключенным договорам, относящимся к налогам, которые влияют на ее деятельность и что, следовательно, никакие дополнительные налоговые обязательства не возникнут. Однако по причинам, указанным выше, сохраняется риск того, что соответствующие государственные органы могут иначе толковать договорные положения и требования налогового законодательства. Это может привести к возникновению существенных дополнительных налоговых обязательств. Тем не менее, вследствие выше описанных неопределенностей в оценке любых потенциальных дополнительных налоговых обязательств, для руководства представляется невозможным производить оценки любых дополнительных налоговых обязательств, которые могут возникнуть, вместе с любыми относящимися к ним штрафами и пенями, за которые может нести ответственность Общество.

г) Условные обязательства юридических вопросов

В 2015г. Общество не участвовало в судебных разбирательствах в качестве истца или ответчика.

д) Влияние условных обязательств на финансовую отчетность

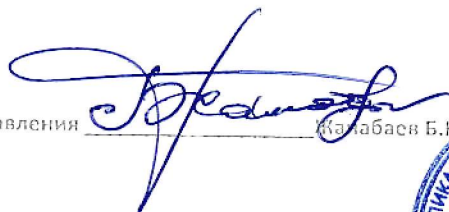
Так как в настоящее время не представляется возможным определить окончательный результат условных обязательств Общества, финансовая отчетность не включает каких-либо корректировок, которые могли бы явиться результатом данной неопределенности. Такие корректировки, если они имеются, будут показаны в финансовой отчетности Общества в том периоде, когда необходимость их отражения станет очевидной и можно будет оценить их числовые значения.

32. События после отчетной даты

События, происходящие после даты отчетного периода, благоприятные и неблагоприятные - это события, возникающие в период между датой отчетного периода и датой представления финансовой отчетности.

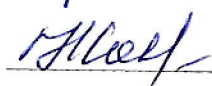
Существенность события, происходящего после даты отчетного периода, определяется субъектом самостоятельно, исходя из принципов бухгалтерского учета и финансовой отчетности, в соответствии с которыми существенной является такая информация, если ее пропуск или неправильное представление могут повлиять на экономические решения пользователей информации, принятые на основе финансовой отчетности.

Председатель Правления



Калабасов Б.К.

Главный бухгалтер



Сахова Н.

